



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	993 153 036
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	ROGALAND SPAREBANK BOLIGKREDITT AS
Forretningsadresse:	Rådhusgata 3 4306 SANDNES

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2023 - 31.12.2023
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Nei
-----------------------	-----

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Elisabeth Rosbach
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	10.04.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 25.05.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter og lignende inntekter av gjeldsbrev som kan refinansieres i sentralbanker	13	10 958 000	7 497 000
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	13	613 859 000	299 901 000
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	13	32 970 000	15 842 000
Andre renteinntekter og lignende inntekter	13	403 000	
Sum renteinntekter og lignende inntekter		658 190 000	323 240 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	13	65 998 000	28 636 000
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		0	
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	13	461 504 000	219 056 000
Andre rentekostnader og lignende kostnader	13	44 939 000	-2 398 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		572 441 000	245 294 000
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		85 749 000	77 946 000
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		0	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	14	30 000	28 000
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		30 000	28 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler			
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	15	-1 727 000	-4 680 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		-1 727 000	-4 680 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Andre driftsinntekter			
Sum andre driftsinntekter		0	0
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
Lønn	16	44 000	42 000
Lønn m.v.		44 000	42 000
Administrasjonskostnader	16	27 000	53 000
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		71 000	95 000
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
Ordinære avskrivninger			0
Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		0	0
Andre driftskostnader			
Andre driftskostnader	16	14 452 000	13 505 000
Sum andre driftskostnader		14 452 000	13 505 000
Tap på utlån, garantier m.v.			
Sum tap på utlån, garantier m.v.		0	0
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
Nedskrivning/reversering av nedskrivning	9	1 264 000	1 056 000
Sum nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler		1 264 000	1 056 000
Resultat av ordinær drift		70 793 000	60 750 000
Skatt på ordinært resultat	17	15 562 000	13 368 000
Resultat av ordinær drift etter skatt		55 231 000	47 382 000
Resultat av ekstraordinære poster		0	0
Resultat for regnskapsåret		55 231 000	47 382 000
Overføringer og disponeringer			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Overført til annen egenkapital		55 230 000	47 381 000
Sum disponeringer og overføringer		55 230 000	47 381 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	18,19	210 487 000	187 309 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		0	0
Utlån til og fordringer på kunder			
Factoring			
Kasse-/drifts- og brukskreditter	7,8	2 546 146 000	2 361 989 000
Nedbetalingslån	7,8	11 460 599 000	9 554 772 000
Nedskrivninger på grupper utlån	9	4 137 000	5 356 000
Sum netto utlån og fordringer på kunder		14 002 608 000	11 911 405 000
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			
Sertifikater og obligasjoner	18,19, 20	612 043 000	874 099 000
Utstedt av det offentlige		612 043 000	874 099 000
Utstedt av andre		0	0
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		612 043 000	874 099 000
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		0	0
Eierinteresser i tilknyttede selskaper			
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	0
Eierinteresser i konsernselskaper			
Sum eierinteresser i konsernselskaper		0	0
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	17	1 236 000	958 000
Sum immaterielle eiendeler		1 236 000	958 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Varige driftsmidler			
Sum varige driftsmidler		0	0
Andre eiendeler			
Finansielle derivater	11,18, 19	1 097 000	7 809 000
Sum andre eiendeler		1 097 000	7 809 000
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Opptjente ikke mottatte inntekter	18,19	0	6 843 000
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		0	6 843 000
SUM EIENDELER		14 827 471 000	12 988 423 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	18,19		0
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder			
Sum innskudd fra og gjeld til kunder		0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Obligasjonsgjeld	18,19	11 654 975 000	10 580 727 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		11 654 975 000	10 580 727 000
Annen gjeld			
Finansielle derivater	11,18	64 912 000	70 828 000
Margintrekk og annen mellomregning med kunder			0
Annen gjeld	17,18, 19,20	2 078 165 000	1 314 116 000
Sum annen gjeld		2 143 077 000	1 384 944 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	18,19	15 909 000	14 472 000
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
Utsatt skatt			0
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		0	0
Ansvarlig lånekapital			
Sum ansvarlig lånekapital		0	0
Sum gjeld		13 813 961 000	11 980 143 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/grunnfondsbeviskapital	24	427 600 000	427 600 000
Selskapskapital		427 600 000	427 600 000
Overkursfond		242 500 000	242 500 000
Annen innskutt egenkapital		343 410 000	338 180 000
Sum innskutt egenkapital		1 013 510 000	1 008 280 000
Opptjent egenkapital			
Sum opptjent egenkapital		0	0
Sum egenkapital		1 013 510 000	1 008 280 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		14 827 471 000	12 988 423 000



Dette er rapport for 2023





Årsberetning 2023

Virksomhetens art

SSB Boligkreditt er et heleid datterselskap av Sandnes Sparebank og er konsernets finansieringsselskap for utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Kredittrating-byrået Scope vurderer obligasjoner utstedt av SSB Boligkreditt til AAA.

Regnskapet rapporteres i henhold til International Financial Reporting Standards (IFRS) godkjent av EU. Regnskapsprinsippene som er lagt til grunn er beskrevet i note 2 til regnskapet. Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

Resultatutvikling

Resultatet for 2023 endte på 55,2 (47,4) millioner kroner etter skatt. Dette gir en egenkapitalavkastning på 5,4 % (5,7 %).

Foretaket hadde netto renteinntekter på 85,7 (77,9) millioner kroner for året som helhet. Rentenettoen er fortsatt under press grunnet renteetterslep på utlånsmassen. Norges Bank økte styringsrenten fra 2,75 % til 4,50 % i 2023. Ved utgangen av året var gjennomsnittlig rente på foretakets utlånsmasse 5,56 %, opp fra 4,05 % ved inngangen til året. Rentenettoen i prosent av forvaltningskapital er 0,62 % (0,66 %) for året. Sammenlignet med samme periode i fjor har økt balansevekst kompensert for noe av den reduserte rentenettoen.

For året som helhet har økte kredittpremier, og tilhørende verdifall på foretakets likviditetsportefølje bidratt til negativ utvikling i andre inntekter i 2023. Andre inntekter utgjorde -1,7 (-4,7) millioner kroner i året som helhet.

Driftskostnadene har steget noe og utgjør 14,5 (13,6) millioner kroner for 2023. Samarbeidet med Sandnes Sparebank er formalisert gjennom en forvaltningsavtale, og forvaltningshonoraret KPI justeres årlig. Utover forvaltningsavtalen har foretaket fått ekstern bistand ifb. utarbeidelse av Virksomhetsinnrettet risikovurdering Antihvitvask samt honorarer ifb. OMF Overvåker som er nytt av året.

For året som helhet ble bokførte tapsavsetninger redusert med 1,3 (reduisert 1,1) millioner kroner.

SSB Boligkreditt har i 2023 utbetalt et tilleggsutbytte på 50 millioner kroner til Sandnes Sparebank.

Balanse og forvaltning

SSB Boligkreditt forvaltet totalt 14,8 (13,0) milliarder kroner ved utgangen av 2023. Utlån til kunder utgjorde 14,0 (11,9) milliarder kroner. Per 31.12.2023 har SSB Boligkreditt utstedt obligasjoner med netto bokført verdi på 11,6 (10,6) milliarder kroner. Foretaket har ingen beholdning av egne obligasjoner per årsslutt.

Overpantsettelsesnivået var 27,1 % per 31.12.2023, 22,1 prosentpoeng over det regulatoriske kravet på 5 %. For detaljer vedrørende beregningen henvises det til note 8.

Posten annen gjeld inkluderer gjeld til morselskap med 2,1 (1,3) milliarder kroner. Dette er relatert til midlertidig finansiering av SSB Boligkreditts kjøp av utlånsportefølje fra Sandnes Sparebank.

Forutsetninger for fortsatt drift er til stede, og dette er lagt til grunn ved avleggningen av regnskapet. Styret anser selskapets soliditets- og likviditetsnivå som tilfredsstillende.

Markedsforhold

Til tross for makroutfordringer internasjonalt har økonomien i Rogaland klart seg bra i perioden og det er en positiv utvikling i regionen. Stor andel av energirelatert industri i regionen har medført høyere aktivitet enn i resten av landet.

Arbeidsledigheten i Rogaland var ved utgangen av året på 1,7 % mot 1,9 % på landsbasis. Det er over 2500 utlyste stillinger i regionen fordelt på de fleste yrkesgrupper.



Enkelte sektorer sliter med å få tak i kvalifisert arbeidskraft, særlig innen helse, pleie og omsorg. Det har ikke vært noen tegn til lavere aktivitet i regionen i kvartalet, til tross for stadige høyere styringsrente.

Oljeprisen er ved utgangen av året på USD 77. Prisen på Nordsjøolje har vært forholdsvis stabil gjennom året. Prisen på elektrisitet og naturgass har derimot vært fallende. Både gass og strømpriser er på et høyere nivå enn det historisk har vært, noe som gjenspeiles av sikkerhets-situasjonen i deler av Europa. For økonomien i Rogaland er energipriser en viktig økonomisk faktor. Det høye prisnivået på energi medfører et høyere aktivitetsnivå enn normalt for mange bedrifter tilknyttet olje- og gassnæringen. Samtidig medfører økte priser på energi, inkludert strøm, utfordringer for andre næringer.

I region Sør-Vest er det fortsatt optimisme til den økonomiske utviklingen fremover. Lokal optimisme kan nok spores til økt aktivitet i energisektoren som utgjør en stor andel av næringslivet i denne regionen.

Boligmarkedet i Rogaland har utviklet seg positivt de siste par årene etter flere år med stabile eiendomspriser. Prisoppgangen siste året har vært 5,3 % mot 0,5 % på landbasis. Gjennomsnittlig formidlingstid på boligsalg i regionen per årsslutt er på 34 dager, mot 62 nasjonalt. De siste 10 årene har normalt Stavanger regionen hatt lengre formidlingstid enn nasjonalt.

Kredittpåslaget for å finansiere seg i markedet for obligasjoner med fortrinnsrett økte i mars grunnet bankuroen, men har siden da kommet litt inn igjen og har vært relativt stabilt gjennom siste halvår. For SSB Boligkreditt har indikert kredittpremie for 5-års finansiering gjennom året økt fra 53 til 69 på topp, for deretter å ende på 62 basispunkter over 3 måneders NIBOR ved årsslutt 2023. Gjennomsnittlig NIBOR for året var 4,16 %.

Risikoforhold

Selskap med konsesjon til å utstede Obligasjoner med Fortrinnsrett (OMF) skal ut fra lover og myndighetsfastsatte forskrifter ha et lavt risikonivå. Styret i SSB Boligkreditt legger vekt på at selskapet skal identifisere, måle og styre de ulike risikoelementene slik at tilliten til SSB Boligkreditt opprettholdes i markedet.

Kredittrisiko

Ved utgangen av 2023 hadde foretaket en portefølje av boliglån som utgjorde 14,0 (11,9) milliarder kroner. Porteføljens gjennomsnittlige belåningsgrad er 53,5 % (51,1 %). Det var ingen lån i mislighold ved årsslutt.

Styret vurderer kvaliteten på låneporteføljen som svært god, og kredittrisikoen som lav.

Markedsrisiko

Markedsrisiko defineres som økonomisk tap som følge av endringer i observerbare markedsvariabler som renter, valutakurser og priser på finansielle instrumenter.

SSB Boligkreditt skal ha en lav markedsrisiko, og har etablert rammer for eksponering i både rente- og valutarisiko. Selskapet anvender finansielle derivater for å holde nevnte risiko på et lavt nivå. Alle obligasjonslån som er utstedt med fast rente er sikret til flytende rente med rentederivater. Selskapet har kun plasseringer i norske kroner. Av utlåns-massen hadde 100 % av engasjementene flytende rente. Selskapet bruker finansielle derivater for å sikre en lav renterisiko. Selskapet har ingen valutarisiko. Styret anser den samlede markedsrisikoen som lav.

Likviditetsrisiko

Dette er risikoen for at selskapet ikke har evner til å re-finansiere seg ved forfall eller er ute av stand til å finansiere sine aktiva på markedsvilkår. Ved utgangen av året utgjør forfall på fremmedfinansiering 2.900 millioner kroner innenfor de neste 12 månedene. Foretakets likviditetsreserve utgjør 822 millioner kroner, hvorav 612 millioner kroner er verdipapirer med høy kredittkvalitet og 210 millioner kroner er innskudd i morbank. Videre har SSB Boligkredits utstedte OMFer en klausul om forlengt løpetid i låneavtalene. En slik klausul er standard i det norske OMF-markedet. Den gir utsteder anledning til å forlenge løpetiden på sine innlån med 12 måneder dersom selskapet ikke klarer å innfri lånet ved ordinær forfallsdato. For obligasjoner som er utstedt før 08.07.2022 er det selskapet selv som bestemmer om lånets løpetid skal forlenges, mens for obligasjoner utstedt etter 08.07.2022 (OMF Premium) må søknad rettes til Finanstilsynet for å kunne forlenge løpetiden.

Styret vurderer selskapets likviditetsrisiko som lav.

Operasjonell risiko

Dette er risiko for tap som følge av feil eller uregelmessigheter ved håndtering av transaksjoner, manglende internkontroll eller uregelmessigheter i de systemene som blir benyttet. SSB Boligkreditt har inngått en rammeavtale med Sandnes Sparebank omkring ledelse, produksjon, IT, økonomi- og risikostyring. Styret vurderer den operasjonelle risikoen som lav.

Det er styrets oppfatning at den samlede risiko-eksponeringen i SSB Boligkreditt er lav.



Organisering, ansatte og miljø

Selskapet har inngått en avtale med Sandnes Sparebank om forvaltning av selskapets utlånsportefølje. Priser og betingelser reguleres årlig. Det er ingen ansatte i selskapet. Administrerende direktør er formelt ansatt i Sandnes Sparebank. Styret består av fire personer, inkludert en kvinne. Ett av styremedlemmene er ikke ansatt i Sandnes Sparebank. Fra og med 11.april 2024 vil det kvinnelige styremedlemmet tre ut av styret, ettersom hun har sagt opp sin stilling i banken. Ny styresammensetning vil bli etablert innen utgangen av 2024. Selskapet forurenser ikke det ytre miljø.

Fremtidsutsikter

Makroforholdene i regionen har vært i bedring, men med noen utfordringer knyttet til tilgjengelig arbeidskraft, høy prisvekst og høyere renter. Ved utgangen av året er situasjonen for de fleste av foretakets kunder stabil. Generelt har lave boligpriser medført lavere gjeld hos husholdningen enn i andre storbyer. Dette medfører at renteøkningene får mindre påvirkning på privatøkonomien enn for folk i andre byer. Norges Bank har i desember økt styringsrenten til 4,5 % og meldt om stabile renter «en god stund fremover». Det er et signal om at Norges Bank vil se lavere inflasjon før de setter renten ned. Foretaket er godt posisjonert i markedet og forventer økt vekst i utlån framover.

Foretaket har solid kompetanse, fornøyde kunder, en konkurransedyktig kostnadsbase, god inntjening og god soliditet. Foretaket er godt rigget for lønnsom vekst og banken har iverksatt en ytterligere satsning for å ta en sterkere posisjon i det lokale markedet.

Hjelmeland Sparebank og Sandnes Sparebank har vedtatt å fusjonere i løpet av 2024 under navnet Rogaland Sparebank. Fusjonen er vedtatt av begge bankene og avventer kun godkjenning fra myndighetene. Fusjonen vil styrke banken og utvide markedsområdet til også å omfatte Ryfylke. Ryfylke er en spennende vekstregion og en naturlig utvidelse av eksisterende markedsområde for Sandnes Sparebank. Hjelmeland Sparebank har 25 ansatte og en forvaltningskapital på 4,2 milliarder kroner som blir en del av Rogaland Sparebank.

De regulatoriske kravene øker stadig og foretaket er opptatt av å etterleve disse kravene. Per 31.12.2023 har SSB Boligkreditt en ren kjernekapitaldekning på 18,7 % og er godt kapitalisert. Myndighetskravet til ansvarlig kapital er p.t. 17,5 %, da systemrisikobufferkravet for mindre banker økte, som varslet i fjor på samme tid, fra 3,0 % til 4,5 % gjeldende fra utgangen av 2023. Styrets målsetting for ren kjernekapital er lik myndighetenes krav til ansvarlig kapital. Det er foreløpig ikke varslet ytterligere kapitalkrav.

Foretaket er godt forberedt på fremtiden, både når det gjelder drift, vekst, lønnsomhet, likviditet og finansiell soliditet. Styret understreker imidlertid at det er knyttet usikkerhet til alle fremtidige estimater.

Foretakets obligasjoner er ratet AAA med stabile utsikter fra Scope Ratings, og den forventes opprettholdt.

Forslag til disponering av årsresultat

Årsresultatet for 2023 utgjorde 55,2 millioner kroner. Årets resultat foreslås overført i sin helhet til annen egenkapital.

10. april 2024 | Styret i SSB Boligkreditt AS

Tomas Nordbø
Styrets leder

Arild Ollestad
Styremedlem

Sara Marie Hanssen
Styremedlem

Erik Kvía Hansen
Styremedlem

Elisabeth Rosbach
Adm. direktør



Hovedtall per 31.12.2023

ÅRSREGNSKAP 2023

Resultatsammendrag

Beløp i tusen kr	Året 2023	Året 2022
Netto renteinntekter	85 750	77 945
Andre driftsinntekter	-1 697	-4 652
Andre driftskostnader	14 524	13 600
Netto tap/nedskrivninger	-1 264	-1 056
Resultat av drift før skatt	70 792	60 749
Skattekostnad	15 562	13 368
Resultat av drift etter skatt	55 230	47 381
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		
Totalresultat	55 230	47 381

Utdrag fra balansen

Beløp i millioner kroner	Året 2023	Året 2022
Forvaltningskapital	14 827	12 988
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	13 908	11 783
Utlån til kunder	14 003	11 911
Sertifikater og obligasjoner	612	874
Egenkapital	1 014	1 008

Nøkkeltall

	Året 2023	Året 2022
LØNNSOMHET		
Rentenetto i % av gj.sn. forvaltningskapital	0,62 %	0,66 %
Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital	0,1 %	0,1 %
Egenkapitalavkastning før skatt	6,9 %	7,4 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	5,4 %	5,7 %
SOLIDITET		
Kapitaldekningsprosent	18,7 %	20,3 %
Kjernekapitalprosent	18,7 %	20,3 %
Ren kjernekapitalprosent	18,7 %	20,3 %
Risikovektet kapital	5 401 876	4 945 397



Resultatregnskap

ÅRSREGNSKAP 2023

Beløp i tusen kr	Note	Året 2023	Året 2022
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode	13	625 220	307 397
Renteinntekter målt til virkelig verdi	13	32 970	15 842
Rentekostnader og lignende kostnader	13	572 440	245 294
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		85 750	77 945
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	14	30	28
Netto verdiendring på finansielle instrumenter	15	-1 727	-4 680
Sum andre driftsinntekter		-1 697	-4 652
Personalkostnader	16	44	42
Andre driftskostnader	16	14 479	13 558
Avskrivninger/Nedskrivninger	16		
Sum driftskostnader		14 524	13 600
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	9	-1 264	-1 056
Resultat av ordinær drift før skatt		70 792	60 749
Skattekostnad	17	15 562	13 368
Resultatet av ordinær drift etter skatt		55 230	47 381
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)			
Totalresultat		55 230	47 381
Disponering:			
Overført til annen egenkapital		55 230	47 381



Balanse

ÅRSREGNSKAP 2023

Beløp i tusen kr	Note	31.12.2023	31.12.2022
Bankinnskudd	18.19	210 487	187 309
Utlån til kunder til amortisert kost	6-9.18.19	14 002 608	11 911 405
Sertifikater og obligasjoner	18.19.20	612 043	874 099
Finansielle derivater	11.18.19	1 097	7 809
Utsatt skattefordel	17	1 236	958
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	18.19		6 843
Sum eiendeler		14 827 472	12 988 422
Gjeld til kredittinstitusjoner	18.19		
Verdipapirgjeld	18.19.21	11 654 975	10 580 727
Finansielle derivater	11.18.19	64 912	70 828
Annen gjeld	12.18.19.23	2 078 165	1 314 116
Betalbar skatt	17	15 841	14 358
Utsatt skatt			
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	18.19	68	114
Sum gjeld		13 813 962	11 980 142
Aksjekapital	24	427 600	427 600
Overkurs		242 500	242 500
Annen egenkapital		343 410	338 180
Sum egenkapital		1 013 510	1 008 280
Sum gjeld og egenkapital		14 827 472	12 988 422

10. april 2024 | Styret i SSB Boligkreditt AS

Tomas Nordbø
Styrets leder

Arild Ollestad
Styremedlem

Sara Marie Hanssen
Styremedlem

Erik Kvia Hansen
Styremedlem

Elisabeth Rosbach
Adm. direktør



Egenkapital

ÅRSREGNSKAP 2023

Beløp i tusen kr	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2021	227 600	122 500	290 799	640 899
Kapitalutvidelse / emisjon	200 000	120 000		320 000
Årets resultat			47 381	47 381
Egenkapital per 31.12.2022	427 600	242 500	338 180	1 008 280
Årets resultat			55 230	55 230
Avgitt utbytte			(50 000)	(50 000)
Egenkapital per 31.12.2023	427 600	242 500	343 410	1 013 510



Kontantstrømoppstilling

ÅRSREGNSKAP 2023

Beløp i tusen kr	Året 2023	Året 2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	5 647 346	3 516 535
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbet. og gebyrer fra kunder	632 092	307 425
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	262 056	-315 490
Renteinnbetalinger på verdipapirer	32 970	15 842
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av øvrige finansielle eiendeler	-931	102 875
Utbetaling til drift	-14 927	-20 732
Betalte skatter	-14 080	-17 580
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	6 544 526	3 588 875
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved kjøp av utlånsportefølje fra morbank	-7 129 273	-5 811 230
Innbetaling ved salg av utlånsportefølje til morbank	156 771	99 721
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	-6 972 502	-5 711 510
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Netto plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner		-46 247
Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld	2 000 000	3 100 000
Utbetaling ved tilbakebetaling av sertifikater og obligasjonsgjeld	-925 751	-975 214
Utbetaling av utbytte	-50 000	
Netto innbetaling ved emisjon / kapitalutvidelse		320 000
Netto rentebetalinger på finansieringsaktiviteter	-573 095	-244 321
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	451 154	2 154 218
Netto kontantstrøm for perioden	23 177	31 583
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	187 309	155 726
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	210 487	187 309



Noter



Balanse og forvaltning		
Note 1	Generell informasjon	12
Note 2	Regnskapsprinsipper	12
Note 3	Anvendelse av estimater	16
Note 4	Kapitalstyring og kapitaldekning	17
Note 5	Risikostyring	18
Kredittrisiko		
Note 6	Kredittrisiko	19
Note 7	Utlån til kunder	25
Note 8	Engasjementer fordelt geografisk og etter næring	25
Note 9	Nedskrivninger og tap på utlån	25
Markedsrisiko		
Note 10	Renterisiko	28
Note 11	Finansielle derivater og sikringsbokføring	30
Likviditetsrisiko		
Note 12	Likviditetsrisiko	33
Resultatregnskap		
Note 13	Netto renteinntekter	34
Note 14	Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	35
Note 15	Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	35
Note 16	Driftskostnader	36
Note 17	Skatt	37
Note 18	Klassifisering av finansielle instrumenter	38
Note 19	Virkelig verdi på finansielle instrumenter	39
Note 20	Sertifikater og obligasjoner	40
Note 21	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	40
Note 22	Beløpsmessig balanse	41
Note 23	Annen gjeld	42
Note 24	Egenkapital	42
Øvrige opplysninger		
Note 25	Hendelser etter balansedagen	43
Note 26	Transaksjoner med nærstående parter	43



GENERELL INFORMASJON

SSB Boligkreditt AS er et heleid datterselskap av Sandnes Sparebank. Selskapet ble etablert for å være morbankens foretak for utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. SSB Boligkreditt AS tilbyr lån med pant i bolig innenfor 80 prosent av boligens verdi. Driften i selskapet startet i februar 2009.

SSB Boligkreditt har hovedkontor i Sandnes Kommune, med besøksadresse Rådhusgata 3.

Årsregnskapet for 2023 ble godkjent av styret den 10. april 2024.

REGNSKAPSPRINSIPPER

Generelt

SSB Boligkreditt AS er en del av konsernet Sandnes Sparebank som implementerte IFRS i konsernregnskapet fra 1. januar 2005.

Selskapsregnskapet til SSB Boligkreditt AS er avlagt i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9, heretter kalt forenklet IFRS. Forenklet IFRS innebærer adgang til å inntektsføre avsatt utbytte og konsernbidrag i datterselskaper og føre styrets forslag til utbytte og konsernbidrag som gjeld på balansedagen. Etter fullstendig IFRS skal utbytte klassifiseres som egenkapital inntil det er besluttet på generalforsamlingen. For øvrig medfører forenklet IFRS at selskapet anvender regnskapsprinsippene som følger av IFRS fullt ut.

Målegrunnlaget for regnskapet er historisk kost, unntatt finansielle derivater og de finansielle eiendeler og gjeld som er regnskapsført til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

Alle beløp i regnskapet er oppgitt i tusen kroner dersom ikke annet er angitt spesifikt og norske kroner er selskapets presentasjonsvaluta.

Nye standarder og fortolkninger som er tatt i bruk fra og med regnskapsåret 2023

IAS 1 Presentasjon av finansregnskapet og Practice Statement 2 Making Materiality Judgements

Klargjøring av hvilke regnskapsprinsipper som skal presenteres som en del av årsregnskapet. Vurderingen av hvilke opplysninger om regnskapsprinsipp som er vesentlige skal gjøres på samme måte som for andre vurderinger av hva som er vesentlig. Dette er også klargjort gjennom endringer i «Practice Statement 2».

Endringene skal hjelpe regnskapsprodusentene med å bestemme hvilke regnskapsprinsipp foretaket må opplyse om i årsregnskapet. Det er nå krav om å gi informasjon om vesentlige regnskapsprinsipp, mot tidligere signifikante regnskapsprinsipp. Det er lagt til forklaringer om hvordan foretakene kan identifisere vesentlige regnskapsprinsipp. Et regnskaps-

prinsipp kan være vesentlig dersom brukeren av regnskapet må ha opplysninger om regnskapsprinsippet for å forstå annen vesentlig informasjon i årsregnskapet. Endringen understreker at dersom uvesentlige regnskapsprinsipp kommer frem av notene, skal de ikke påvirke leseren sin oppfatning av de vesentlige regnskapsprinsippene. De vesentlige regnskapsprinsippene må derfor fremkomme klart og oppfattes tydelig av leseren.

Det har ikke vært andre endringer i standarder og/ eller fortolkninger som har vært relevante for selskapet i 2023.

Valuta

Presentasjonsvaluta er norske kroner som også er funksjonell valuta for selskapet.

Inntektsføring

Renteinntekter og -kostnader bokføres i resultatregnskapet ved bruk av effektiv rentes metode. Effektiv rentes metode er en metode for å beregne amortisert kost for utlån og innskudd, samt fordele renteinntekt eller rentekostnad over forventet løpetid. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Metoden innebærer løpende inntektsføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr. Dersom et utlån er nedskrevet som følge av verditap (inngår i steg 3), inntektsføres renteinntekter som effektiv rente, beregnet på nedskrevne forventede kontantstrømmer.

Provisjonsinntekter og -kostnader blir generelt periodisert i takt med at en tjeneste blir ytt og klassifiseres henholdsvis som "Provisjonsinntekter" og "Provisjonskostnader". Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende.

Øvrige gebyrer som er omfattet av IFRS 15 er av begrenset omfang i selskapet. Gebyrer belastes kundens konto fortløpende, på den dato det er påløpt, og inntektsføres fortløpende.

Selskapet har i svært liten grad inntekter som inneholder vesentlige elementer av separate leveringsforpliktelser.



Finansielle instrumenter

Klassifisering av finansielle instrumenter

Klassifisering av finansielle instrumenter foretas på grunnlag av formålet med anskaffelsen og instrumentets karakteristika.

Finansielle eiendeler klassifiseres som:

- Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost (AC)
- Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat (FVTPL)
- Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI)

Finansiell gjeld klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultatregnskapet
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost

Definisjonen av et finansielt instrument reguleres i IAS 32 og er ikke endret som følge av IFRS 9. Ved fastsettelse av målekategori skiller IFRS 9 mellom ordinære gjeldsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter, herunder derivater. Med ordinære gjeldsinstrumenter menes det renteinstrumenter der avkastning utgjør kompensasjon for tidsverdi av penger, kredittisiko og andre relevante risikoer som følger av ordinære gjeldsinstrumenter.

Derivater

Alle derivater i foretaket måles til virkelig verdi med verdiendring i resultatet, men derivater som er utpekt som sikringsinstrumenter skal regnskapsføres i tråd med prinsippene for sikringsbokføring.

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter

For ordinære gjeldsinstrumenter bestemmes målekategorien etter formålet med investeringen. Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, skal måles til amortisert kost.

Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål om å både motta kontantstrømmer og foreta salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI), med renteinntekt, valutaomregningseffekter og nedskrivninger presentert over ordinært resultat.

Instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI) kan utpekes til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold (Fair Value Option/FVO).

Renteinstrumenter i øvrige forretningsmodeller skal måles til virkelig verdi over resultat.

Finansielle forpliktelser

For finansielle forpliktelser som er bestemt regnskapsført til virkelig verdi over ordinært resultat skal endringer i verdien som skyldes selskapets egen kredittisiko innregnes i utvidet resultat (OCI), med mindre innregningen i utvidet resultat (OCI) skaper eller forsterker et regnskapsmessig misforhold. Selskapet har begrenset omfang

av forpliktelser bestemt regnskapsført til virkelig verdi og effekten for konsernet anses derfor uvesentlig.

Sikringsbokføring

Selskapet benytter sikringsbokføring for virkelig verdisikring av enkelte fastrenteinnlån (obligasjonslån). Derivater knyttet til disse innlånene øremerkes til sikringsformål. IFRS 9 krever at det skal være økonomisk sammenheng mellom sikringsinstrument og sikringsobjekt, og at kreditt-risiko ikke skal dominere verdiendringene til sikringsinstrumentet. Det kreves videre en prospektiv (fremadskuende) effektivitetstest og at det utarbeides sikringsdokumentasjon.

Måling

Første gangs regnskapsføring

Alle finansielle instrumenter måles til virkelig verdi på handelsdagen ved første gangs regnskapsføring. Transaksjonskostnader som er direkte henførbare til etableringen av eiendelen/forpliktelsen medtas i kostprisen for alle finansielle instrumenter som ikke er klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer over ordinært resultat.

Etterfølgende måling

Måling til virkelig verdi

For alle finansielle instrumenter som omsettes i et aktivt marked benyttes den noterte prisen innhentet enten fra en børs, megler eller et prissettingsbyrå. Finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked verdsettes etter ulike verdsettelsesteknikker, som til dels er gjennomført av profesjonelle byråer. Alle endringer i virkelig verdi innregnes direkte i resultatregnskapet med mindre eiendelen er klassifisert som finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI).

Foretaket har vurdert virkelig verdi av utlån med flytende rente til å samsvare med nominelt pålydende, justert med tilhørende forventede kreditttap på lånet (ECL). Dette begrunnes med at slike lån repriser tilnærmet kontinuerlig, og at et eventuelt avvik fra nominell verdi i en armlengdes transaksjon mellom informerte og villige parter vurderes å være uvesentlig.

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, verdsettes til amortisert kost og inntektene/kostnadene beregnes etter effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av kontantstrømmene neddiskontert med den effektive renten.

Sikringsbokføring

Foretaket benytter sikringsbokføring for virkelig verdisikring av enkelte fastrenteinnlån (obligasjonslån). Derivater knyttet til disse innlånene øremerkes til sikringsformål. Sikringseffektiviteten vurderes og dokumenteres både ved første gangs klassifisering og ved hver regnskapsavslutning. Ved virkelig verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi og verdien på sikringsobjektet blir justert for verdiendringen knyttet til sikret risiko. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. På denne måten blir regnskapspresentasjonen for disse instrumentene i samsvar med foretakets rentestyring og reelle økonomiske



REGNSKAPSPRINSIPPER

NOTER

utvikling. Dersom sikringsforholdet avbrytes eller tilstrekkelig sikrings-effektivitet ikke kan verifiseres, amortiseres verdiendring tilknyttet sikringsobjektet over gjenværende løpetid.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap (ECL). Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på teieavtaler omfattet.

Målingen av avsetning for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Kredittforverring måles ved utviklingen i misligholdsansynlighet (PD).

Ved førstegangs balanseføring og når kredittisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring innregnes tap for 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til misligholds begivenheter som inntreffer de første 12 månedene. Hvis kredittisikoen har økt vesentlig etter førstegangs-innregning, skal avsetningen tilsvare forventet tap over hele levetiden.

I tråd med IFRS 9 grupperer selskapet sine utlån i tre steg:

STEG 1

Dette er startpunkt for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittisiko enn ved førstegangsinnregning blir beregnet en tapskostnad lik 12 måneders forventet tap.

STEG 2

Steg 2 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er inntruffet kredittap på balansedato. For disse eiendelene blir det beregnet en avsetning lik forventet tap over levetiden. I denne gruppen inngår kontoer med vesentlig grad av kredittforverring, men som på balansedato tilhører kunder hvor det ikke foreligger en objektiv tapshendelse. Når det gjelder avgrensning mot steg 1, definerer foretaket vesentlig grad av kredittforverring ved å ta utgangspunkt i hvorvidt et engasjements beregnede misligholdssansynlighet (PD) har økt vesentlig eller PD eller at kunden er gitt betalingslettelse.

STEG 3

I steg 3 er eiendeler, som har hatt en vesentlig økning i kredittisiko siden innvilgelse og hvor det foreligger en objektiv tapshendelse på balansedato. For disse eiendelene foretar selskapet en individuell tapsavsetning. På hver balansedag vurderes det om det eksisterer objektive bevis for at verdien på individuelt vurderte utlån er redusert. Verdifallet må være et resultat av en eller flere hendelser inntruffet etter førstegangs balanseføring (en tapshendelse) og resultatet av tapshendelsen (eller hendelsene) må i tillegg kunne måles pålitelig.

Eksempler på slike hendelser er vesentlige finansielle problemer hos debitor, betalingsmislighold eller andre kontraktsbrudd. Dersom det foreligger objektive bevis på at en verdireduksjon har inntruffet, beregnes størrelsen på tapet. For utlån regnskapsført til amortisert kost beregnes tapet som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Periodens endringer i vurdert verdi for utlån resultatføres under "nedskrivninger og tap på utlån og garantier".

For ytterligere beskrivelse av tapsmodell henvises det til note 6.

Nærmere om enkelte typer finansielle instrumenter

Utlån og fordringer

Utlån og fordringer er finansielle eiendeler som ikke noteres i markedet. Utlån med flytende rente verdifulles til amortisert kost etter effektiv rentemetode. Foretaket har ingen lån med fast rente eller utlån med annet formål enn å inndrive kontraktsfestede kontantstrømmer i sin portefølje.

Sertifikater og obligasjoner

Foretakets likviditetsportefølje av sertifikater og obligasjoner vurderes til virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat (FVTPL) iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen

i samsvar med IFRS 9. Forretningsmodellen gir et avkastningsmål for likviditetsporteføljen og kjøp og salg gjøres ut fra et mål om maksimal fortjeneste.

Finansielle derivater

Derivater verdsettes til virkelig verdi med verdiendringer over ordinært resultat (FVTPL). Virkelig verdi vurderes med utgangspunkt i noterte markedspriser i et aktivt marked, inkludert nylige markedstransaksjoner samt ulike verdsettelsesteknikker. Alle derivater bokføres som eiendeler dersom virkelig verdi er positiv og som forpliktelser dersom virkelig verdi er negativ.

Innlån og andre finansielle forpliktelser

Utstedt verdipapirgjeld med flytende rente måles til amortisert kost. For utstedt verdipapirgjeld med fast rente benyttes det sikringsbokføring hvor verdiendringer på sikret del av gjelden føres over ordinært resultat.

Øvrig finansiell gjeld måles til amortisert kost hvor forskjeller mellom mottatt beløp fratrukket transaksjonskostnader og innløsningsverdi fordeles over låneperioden ved bruk av effektiv rentemetode.



Innregning og fraregning av finansielle eiendeler og forpliktelser

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes på handelsdagen, det vil si det tidspunkt banken blir part i instrumentenes kontraktmessige betingelser.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmene fra de finansielle eiendelene er utløpt, eller når rettighetene til kontantstrømmene fra eiendelene er overført på en slik måte at risiko og avkastning knyttet til eierskapet i det alt vesentligste er overført.

For finansielle forpliktelser fraregnes disse når de kontraktmessige betingelsene er innfridd, utløpt eller kansellert.

Tilbakekjøp utstedt verdipapirgjeld

Eventuell over- eller underkurs ved tilbakekjøp av egne obligasjoner resultatføres og føres under rentekostnader. Eventuell kjøpspremie ved tilbakekjøp av gjeld før forfall anses som kurstap/gevinst og presenteres og føres i resultatregnskapet under posten «verdiendring på finansielle instrumenter». Renter fra annen finansiell gjeld føres som "rentekostnader" i resultatregnskapet.

Modifiserte eiendeler og forpliktelser

Dersom det gjøres modifiseringer eller andre endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel eller forpliktelse dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig endret fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene for vesentlig endring er oppfylt fraregnes de gamle eiendelene eller forpliktelsen, og ny eiendel eller forpliktelse innregnes.

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig endret fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. I slike tilfeller diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseførte beløp resultatføres over ordinært resultat.

Inntektsskatt

Resultatført skatt består av betalbar skatt og utsatt skatt. Betalbar skatt er beregnet skatt på årets skattepliktige resultat. Utsatt skatt regnskapsføres etter gjeldsmetoden i samsvar med IAS 12. Det beregnes forpliktelse eller eiendel ved utsatt skatt på midlertidige forskjeller, som er differansen mellom balanseført verdi og skattemessig verdi på eiendeler og forpliktelser. Det beregnes imidlertid ikke forpliktelse eller eiendel på førstegangsinnregnede poster som verken påvirker regnskapsmessig eller skattepliktig resultat. Det beregnes en eiendel ved utsatt skatt på fremførbare skattemessige underskudd. Utsatt skattefordel blir balanseført i den utstrekning det er sannsynlig at den vil kunne benyttes mot fremtidig skattepliktig inntekt.

Skattesats for alminnelig inntekt i Norge er per 31.12.23 på 22 %, skattesatsen er uendret i 2023.

Kontantstrøm

Kontantstrømpoppstillingene er utarbeidet etter den direkte metoden, og viser kontantstrømmene gruppert etter kilder og anvendelsesområder. Likvider omfatter kontanter og fordringer på banker.

Vedtatte standarder og fortolkninger med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt

Det er kun medtatt standarder og fortolkninger som anses relevante for selskapet.

Årlige forbedringsprosjekter

IASB har i forbindelse med årlige forbedringsprosjekter gjort mindre endringer i en rekke standarder. Endringene er vurdert å ikke ha vesentlig betydning for foretaket.



ANVENDELSE AV ESTIMATER

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som ansees sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger. Faktiske resultater kan avvike fra estimatene og forutsetningene.

Nedskrivning på utlån og garantier

For individuelt vurderte utlån og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal.

Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger)

Dersom det foreligger objektive bevis på at en verdireduksjon har inntruffet for utlån vurdert til amortisert kost beregnes tapet som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Estimering av fremtidig kontantstrøm gjøres på grunnlag av erfaringsdata og skjønn relatert til sannsynlige utfall for blant annet markedsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, herunder erfaringsdata for debitors evne til å håndtere en presset økonomisk situasjon. Ved verddivurderingen av nedskrivning på utlån hefter det usikkerhet ved identifiseringen av utlån som skal nedskrives, estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer, samt verddivurdering av sikkerheter.

Steg 1 og 2 nedskrivninger (statistiske nedskrivninger)

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering (som beskrevet i note 6), tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD), samt konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold). Se ytterligere beskrivelser i note 6.

Den statistiske modellen for beregning av "Expected credit losses" (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. På grunn av betydelig estimatusikkerhet er det krav til å vise sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametere, dette fremgår av note 9.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker foretaket i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsen kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kreditt- og likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Virkelig verdi for finansielle instrumenter fremgår av note 19.



NOTER

KAPITALSTYRING OG KAPITALDEKNING

	31.12.2023	31.12.2022
KAPITALDEKNING		
Aksjekapital	427 600	427 600
Overkurs	242 500	242 500
Øvrig egenkapital	343 410	338 180
Egenkapital	1 013 510	1 008 280
Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-1 236	-958
Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-678	-972
Sum kjernekapital	1 011 596	1 006 350
Ansvarlig kapital	1 011 596	1 006 350
RISIKOVEKTET KAPITAL		
Kreditrisiko – standardmetode	5 233 188	4 778 515
Operasjonell risiko	165 871	161 275
CVA-risiko	2 818	5 608
Beregningsgrunnlag	5 401 876	4 945 397
Kapitaldekning	18,7	20,3
Kjernekapitaldekning	18,7	20,3
Ren kjernekapitaldekning	18,7	20,3
SPESIFIKASJON AV BEREGNINGSGRUNNLAG		
Standardmetoden		
Institusjoner	46 004	47 558
Foretak	45 613	
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	5 091 778	4 630 632
Forfalte engasjementer		
Obligasjoner med fortrinnsrett	49 794	79 042
Øvrige		21 283
Kreditrisiko	5 233 188	4 778 515
Operasjonell risiko		
	165 871	161 275
CVA-risiko		
	2 818	5 608
Sum beregningsgrunnlag	5 401 876	4 945 397

Selskapet benytter standardmetoden for beregning av kapitalkrav.

SSB Boligkreditt har som hovedformål å sikre konsernet Sandnes Sparebank tilgang til tilfredsstillende finansiering. Dette skjer gjennom utstedelse av Obligasjoner med Fortrinnsrett (OMF).

Foretaket har intern kapitaliseringspolicy om til enhver tid ha en ren kjernekapitaldekning som er minst på nivå med myndighetenes minimumskrav til total kapital. Den vedtatte kapitaliseringspolicyen skal bidra til at foretaket har en størrelse på egenkapitalen som medfører en effektiv egenkapitalbruk i forhold til virksomhetens omfang og risikoprofil. Hensikten til tilstrekkelig likviditetstilgang skal dominere målet om konkurransedyktig egenkapitalavkastning.

Egenkapitalen skal også sikre at foretaket har tilstrekkelig kapitalbuffer til å stå imot perioder med negativt resultat.

Kapitalisering av foretaket henger nøye sammen med størrelsen på porteføljen av lån som er overført foretaket. Det er etablert rammer for hvor stor foretakets portefølje kan være i forhold til utlånsporteføljen til morbanken. Rammen er en total utlånsportefølje motsvarende inntil 70 % av totale lån til personmarkedet i konsernet.



RISIKOSTYRING

Styret i SSB Boligkreditt AS legger stor vekt på at risikostyring gjennom identifisering, måling og styring av de ulike risikoene foretaket er eller kan bli eksponert for. På denne måten opprettholdes den tilliten til SSB Boligkreditt AS som er nødvendig i markedet. SSB Boligkreditt AS skal ha en lav risikoprofil.

Organisering og fullmaktstruktur

Styret

Styret i SSB Boligkreditt AS er foretakets øverste ansvarlige organ for risiko og kontroll. Ansvar for å påse at foretaket har en egenkapital som er forsvarlig ut fra risikoen ved og omfanget av virksomheten, samt for å sørge for at kapitalkrav som følger av lover og forskrifter blir overholdt, ligger også hos styret.

Styret fastsetter de overordnede målsetningene som risikoprofil, avkastningsmål og kapitalnivå. Videre fastlegger styret rammer og fullmakter innen de ulike risikoområdene. Retningslinjer for risikostyring i foretaket er også styrets ansvar.

Administrerende direktør

Administrerende direktør har det daglige ansvaret for risikostyring. Dette innebærer at administrerende direktør er ansvarlig for implementering av effektive risikostyringssystemer, og at risikoeksponeringen overvåkes og rapporteres på en tilfredsstillende måte.

Risikostyring

SSB Boligkreditt AS har ikke en egen risikostyringsenhet, men benytter ressurser fra Sandnes Sparebank. Dette sikrer også nødvendig uavhengighet.

Kredittrisiko

Kredittrisiko defineres som risiko for tap som følge av at kunder eller andre motparter ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, og at mottatte sikkerheter ikke dekker utestående krav. I rammeverket for foretaket er det definert rammer for hvilke lån som kan inngå i SSB Boligkredditts utlånsmasse og hvilke krav som stilles til både låntakere og sikkerhet. Foretaket bruker et klassifiseringssystem hvor kun de beste risikoklassene inngår i foretakets sikkerhetsmasse.

Per 31.12.23 hadde foretaket en utlånsportefølje av boliglån som utgjorde 14,0 (11,9) milliarder kroner, med en gjennomsnittlig belåningsgrad på 53,5 % (51,1 %). Styret vurderer kvaliteten i porteføljen som svært god, noe som igjen innebærer en lav kredittrisiko.

Likviditets- og oppgjørsrisiko

Likviditetsrisiko defineres som risikoen for at foretaket ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering. Likviditetsrisiko styres gjennom styrevedtatte rammer og retningslinjer.

Markedsrisiko

Markedsrisiko defineres som risiko for tap i markedsverdier knyttet til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, valutakurser og renter. SSB Boligkreditt AS er ikke eksponert mot valuta eller egenkapitalinstrumenter. Det er etablert rammer for eksponering for renterisiko.

Renterisiko

Renterisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i rentenivået. Risikoen oppstår hovedsakelig fra funding i fastrentepapirer. Selskapet måler renterisiko som resultateffekten ved skift i rentekurven. Hovedprinsippet i selskapets styring av renterisiko er å nøytralisere renterisikoen ved å matche foretakets aktiva- og passivside. Selskapet har løpende oversikt over renteeksponeringen. Renteeksponering måles i tidsintervaller på 3 måneder fra 0-15 år.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko defineres som risikoen for tap som skyldes utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker og i systemer eller eksterne hendelser. Det er utarbeidet retningslinjer for rapportering av uønskede hendelser.

ESG risiko

Risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko, deriblant også klimarisiko. Klimarisiko omfatter risiko for økt kredittrisiko og finansielle tap for banken som følge av klimaendringer. Selskapet foretar årlig gjennomgang av risiko i selskapet der ESG og klimarisiko inngår.



NOTER

KREDITTRISIKO

Maksimum eksponering til kredittrisiko	31.12.2023	31.12.2022
Bankinnskudd	210 487	187 309
Utlån til kunder	14 002 608	11 911 405
Finansielle derivater	1 097	7 809
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		6 843
Sum kredittrisikoeksponering balanseposter	14 214 193	12 113 366
Ubenyttede trekkefasiliteter og lånetilsagn	1 156 183	1 184 339
Total kredittrisikoeksponering	15 370 376	13 297 705

Per 31.12.23 hadde foretaket en portefølje av boliglån som utgjorde 14,0 milliarder kroner. På samme tidspunkt var ingen lån i mislighold (over 90 dager). Kvaliteten på låneporteføljen vurderes som svært god, og kredittrisikoen som lav.

Som et ledd i kvantifisering av kredittrisiko brukes scoremodeller. Disse modellene beregner kundens sannsynlighet for mislighold (PD – Probability of Default) neste 12 mnd.

SSB Boligkreditt AS benytter samme modeller som Sandnes Sparebank. Modellene varierer utfra hvor mye og hva slags informasjon som er tilgjengelig på den enkelte kunde.

Misligholdssannsynlighet

SSB Boligkreditt AS bruker samme modeller for å estimere misligholdssannsynlighet som resten av Eika bankene. Dette er scorekort som er utviklet på hele Eika porteføljen av kunder, inkludert Sandnes Sparebank sine kunder. Med den store poolen av data som ligger til grunn for utviklingen er det lettere å lage treffsikre modeller, og ikke minst validere og vedlikeholde disse.

Kundene scores månedlig i ulike kredittmodeller. Modellene varierer utfra hvor mye og hva slags informasjon som er tilgjengelig på den enkelte kunde. Det betyr at for nye kunder så tar modellene utgangspunkt i offentlig tilgjengelig informasjon, mens for eksisterende kunder benyttes også adferdshistorikk i foretaket. Den offentlige tilgjengelige informasjonen er fra eksternt kredittinformasjonsbyrå. Scorekort for helt nye kunder, uten intern historikk, er og basert på data fra og metodikk til eksternt kredittinformasjonsbyrå. Etter hvert som foretaket får mer intern informasjon om kundene vektas mer og mer intern data inn i modellene i løpet av inntil 4 trinn hvor man til slutt har hovedsakelig intern data.

Modellene er utviklet på data fra perioden 2014 til 2019, og laget med utgangspunkt i den gamle misligholdsdefinisjonen. Denne hadde kun *en absolutt grense for mislighold på 1000 kroner og at misligholdet skulle være over 90 dager. Nå er det i tillegg en relativ grense på minimum 1 % av engasjementet, samt manuelt vurdert der kunden ikke er i mislighold, men foretaket vurderer at kunden sannsynligvis vil få problemer med å betjene sine forpliktelser. I validering som er blitt foretatt med data frem til juni 2023 er det den oppdaterte misligholds-

definisjonen, som er utformet i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer som er benyttet uten at det gir noen signifikante utslag på modellens kvalitet. Forskjellen i definisjon påvirker først og fremst når mislighold inntreffer, som med ny definisjon er noe senere enn med gammel definisjon. Det er altså ingen signifikant forskjell i hvilke kunder som misligholder.

Modellene beregner en score som kan kalkuleres om til en misligholdssannsynlighet og så tilordnes en risikoklasse. Foretaket benytter i dag en oppdeling fra 1 til 12, hvor 1 er best og 11 og 12 er kunder som er i mislighold eller har engasjement med individuell nedskrivning. Modellen testes jevnlig både av Eika gruppen sentralt, men og gjennom egen validering i Sandnes Sparebank som også omfatter SSB Boligkreditt AS. Resultatet av testene viser at modellen i stor grad greier å skille gode fra dårlige kunder, samt estimere nivået på mislighold innenfor hva som regnes som akseptabelt. De to siste års valideringer har vist et estimert nivå som ligger noe over realisert.

De ulike risikoklassene og tilhørende øvre grense for misligholdssannsynlighet fremkommer av tabellen under:

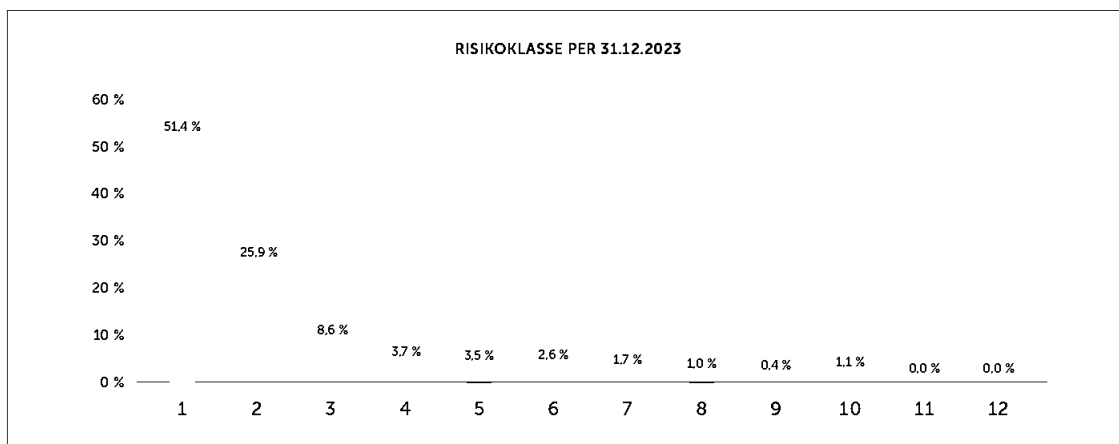
Risikoklasse	Øvre grense
1	0,10 %
2	0,25 %
3	0,50 %
4	0,75 %
5	1,25 %
6	2,00 %
7	3,00 %
8	5,00 %
9	8,00 %
10	99,99 %
11 og 12	100,00 %



KREDITTRISIKO

NOTER

Fordeling på de ulike risikoklassene er som følger.



Tap gitt mislighold

For å redusere kredittrisikoen er alle lån sikret med pant i bolig. Det benyttes en kombinasjon av takst og statistisk verdilvurdering basert på salgspriser fra Eiendomsverdi for å vurdere verdi på pantet. Verdivurderingene oppdateres så kvartalsvis basert på det statistiske materialet fra Eiendomsverdi. For å sikre at modellene er treffsikre nok er det blant annet satt mål på kvaliteten i de statistiske modellene, gjennom andel av porteføljen som kan være i områder med lav omsetningshastighet og dermed likviditet i boligporteføljen og

derigjennom mindre sikre estimater. Eiendomsverdi har en skala som går opp til 20, hvor 20 er best. Andel av boliglån i områder med score under 10 er mindre enn 3,0 % og mindre enn 0,5 % av engasjementene er i områder med score under 4.

Engasjementene klassifiseres så i opptil seks sikkerhetsklasser, basert på belåningsgrad. For hver sikkerhetsklasse er det så beregnet en verdi for forventet tap gitt mislighold (LGD).

Sikkerhetsklasse	Max belåningsgrad	LGD
1	60 %	2,50 %
2	80 %	3,50 %
3	100 %	6,00 %
4	110 %	12,50 %
5	∞	25,00 %



Total risiko

Det forventede tapet for hvert engasjement beregnes på grunnlag av misligholdssannsynlighet og tapsgrad gitt mislighold. Tre risikogrupper er definert for ikke nedskrevne/misligholdte engasjementer på grunnlag av forventet tap.

Risikogruppe	Forventet tap nedre grense	Forventet tap øvre grense
Lav	0,00 %	0,25 %
Middels	0,25 %	1,00 %
Høy	1,00 %	100,00 %



KREDITTRISIKO

NOTER

Nærmere om ECL-modell

Risikoklassifisering legges også til grunn for beregning av tap i steg 1 og 2 i henhold til IFRS 9. I steg 1 beregnes 12 måneders forventet tap. Ved vesentlig økning i kredittrisiko skal lånet settes i steg 2 og det beregnes forventet tap i hele lånets løpetid. SSB Boligkreditt AS definerer en vesentlig økning i kredittrisiko som at kunden må ha en økning i sannsynlighet for å misligholde de neste 12 månedene på minimum 0,6 prosentpoeng. Samtidig må misligholdssannsynligheten over lånets løpetid øke slik at engasjementet minimum migrere minimum en risikoklasse.

I tillegg defineres en konto i steg 2 hvis den er merket med forbearance eller det er restanse eller overtrett på mer enn 1000 kroner i over 30 dager på kontoen.

Steg 3 er lik de individuelle nedskrivningene som vurderes subjektivt i hvert tilfelle.

Siden det er et krav om en endring i PD på minimum 0,6 % for å definere en vesentlig økning, kan dette vurderes å være en operasjonalisering av et lavrisikounntak. Det anses hensiktsmessig å bruke unntaket for å unngå at engasjementer med lav risiko for misligholdssannsynlighet migrerer til steg 2, som følge av små absolutte endringer i misligholdssannsynlighet så migrer tilbake ganske snart etterpå. Alternativet uten slike absolutte grenser for hvor mye PD kan endres før en konto flyttes over til steg, ville medført betydelig volatilitet og stadige endringer i stegtilhørighet gitt at kundenes PD blir oppdatert månedlig. Det er foretakets oppfatning at bruk av dette unntaket ikke gir vesentlig utslag i fordeling av engasjementer mellom stegene eller for de totale tapsavsetningene, men heller gir et mer korrekt stabilt

inntrykk av risikoutviklingen. Effekten denne grensen for minimums-endring er en reduksjon i foretakets beregnede ECL på 1,5 millioner kroner.

For å finne forventet tap over lånets løpetid i steg 2 antas at kunders risikoklasseskift følger en såkalt Markov-prosess. Foretaket anvender da en migreringsmatrise basert på historiske risikoklasseskift til å beskrive fremtidige risikoklasseskift. Forventete endringer i risikoklasse ett år frem i tid er et resultat av historiske endringer og forventete endringer f.eks. 5 år frem i tid er det samme som fem ettårige endringer på rad. På denne måten kan misligholdssannsynligheter et vilkårlig antall år ut i fremtiden beregnes. PD liv matrisen angir sannsynligheten for en gitt risikoklasse et gitt antall år ut i fremtiden.

Ved misligholdssannsynlighet på 5 % eller mindre benyttes forventet løpetid. Forventet løpetid er beregnet ut ifra empiriske data som et gjennomsnitt per produkttype. Ved misligholdssannsynlighet på over 5 % benyttes full løpetid.

SSB Boligkreditt AS justerer så tapsavsetningen med forventet utvikling i ulike makrovariabler som anses å ha påvirkning på forventet tap. Modellen er for inneværende år justert og bruker i hovedsak eksterne kilder hvor det både finnes historikk, men og estimerer fremover i tid. Dermed er det mulig å estimere fremtidige effekter. Ved hjelp av regresjonsanalyse er sammenheng og forklaringskraft mellom ulike kombinasjoner av variabler etablert. Ved å bruke estimerer på fremtidig utvikling i disse variablene er det mulig å estimere effekt på tap for de kommende årene.



KREDITTRISIKO

NOTER

Per 31.12.2023 har foretaket følgende forventning til utvikling i makrovariablene:

År	BNP Fastlands-Norge (årlig endring)	Boligpriser Norge	Boligpriser Stavanger	Arbeidsledighet Norge	Arbeidsledighet Rogaland	Penge- markedsrente	Oljeinvesteringer 1 år lagg (årlig endring)
2024	1,7 %	-0,6 %	0,6 %	3,8 %	1,9 %	4,7 %	8,0 %
2025	2,0 %	0,4 %	3,7 %	3,9 %	2,1 %	3,9 %	5,0 %
2026	2,0 %	2,9 %	4,5 %	4,0 %	2,3 %	3,3 %	1,0 %
2027	1,9 %	2,6 %	3,7 %	4,0 %	2,3 %	2,4 %	-1,0 %
2028	1,9 %	2,6 %	3,7 %	4,0 %	2,3 %	2,4 %	0,0 %

Kilder: SSB, NAV, Samfunnsøkonomisk Analyse

De historiske tallene som modellene er utviklet på, strekker seg tilbake til år 2000 for de lengste tidsseriene og tilbake til 2009 for de med kortest historikk. Med data tilbake til 2009 får banken med seg oljenedturen i 2015-2017 og således en lokal nedtursperiode i modellgrunnet.

Det er laget egne modeller for delporteføljene listet opp under:

- Kunder i Rogaland
- Kunder utenfor Rogaland

For hver av disse lages det et hovedscenario for effekt på PD og ett for effekt på LGD, samt et oppside- og nedside-scenarier som tar utgangspunkt i en variasjon rundt hovedscenariet med standardavvik på 2,5 og deretter avtagende over tid.

Det er gjennomsnittseffekten på PD og LGD som benyttes, og basert på en sammenvekting av hovedscenariet (70 %), oppside-scenariet (10 %) og nedside-scenariet (20 %).



KREDITTRISIKO

NOTER

Eksponering (EAD)

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Tabellen under viser andel av eksponering fordelt per risikogruppe og steg.

Andel av eksponering fordelt per risikogruppe og steg

31.12.2023	Steg	Risikogruppe				Sum
		Lav	Middels	Høy	Mislighold/tap	
	1	95 %	0 %	0 %	0 %	95 %
	2	4 %	1 %	0 %	0 %	5 %
	3	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	SUM	99 %	1 %	0 %	0 %	100 %

31.12.2022	Steg	Risikogruppe				Sum
		Lav	Middels	Høy	Mislighold/tap	
	1	90 %	0 %	0 %	0 %	91 %
	2	8 %	1 %	0 %	0 %	9 %
	3	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	SUM	99 %	1 %	0 %	0 %	100 %



KREDITTRISIKO

NOTER

Sum engasjementer fordelt på risikogrupper

31.12.2023

Risikogrupper	Utlån til kunder	Garantier	Ubenyttet limit	Totale engasjement	%-vis
Lav	13 855 233		1 154 001	15 009 234	99,0 %
Middels	143 535		2 182	145 717	1,0 %
Høy	3 840			3 840	0,0 %
Mislighold/nedskrevne					0,0 %
Totalsum	14 002 608		1 156 183	15 158 791	100 %

31.12.2022

Risikogrupper	Utlån til kunde	Garantier	Ubenyttet limit	Totale engasjement	%-vis
Lav	11 752 109		1 181 258	12 943 367	98,8 %
Middels	142 553		3 102	145 655	1,1 %
Høy	5 577		-21	5 556	0,0 %
Mislighold/nedskrevne	1 166			1 166	0,0 %
Totalsum	11 911 405		1 184 339	13 095 744	100 %

Aldersfordeling forfalte, utlån

	31.12.2023	31.12.2022
Tabellen viser forfalte beløp på utlån og overtrekk på kreditter/innskudd fordelt på antall dager etter forfall.		
1-30 dager	5 223	26 773
31-60 dager	276	3 205
61-90 dager		
Over 90 dager		
Sum	5 499	29 978

ESG

Foretaket henter automatisk inn informasjon om energikarakter, om den enkelte eiendom er i områder utsatt for flom, ras o.l., samt hvilken teknisk standard boligen er oppført etter, der hvor dette er tilgjengelig. Per utgangen av 2023 hadde foretaket energikarakter boligpantet på i underkant av 60 % av lånene. Av de lånene som har pant i eiendom med energikarakter, har 41 % en av de tre beste

karakterene (A, B og C), og 28 % har de to dårligste karakterene (F og G). Andelen i den dårligste kategorien har holdt seg stabil i løpet av året, mens andelen med de tre beste kategoriene har økt noe sist år (fra 39 %). Den totale andelen av lån hvor foretaket har denne informasjonen har også økt med ca 3 prosentpoeng i løpet av året.



NOTER

UTLÅN TIL KUNDER

Utlån til kunder	31.12.2023	31.12.2022
Utlån til kunder, til virkelig verdi		
Utlån til kunder, til amortisert kost	14 002 608	11 911 405
Netto utlån til kunder	14 002 608	11 911 405

ENGASJEMENTER FORDELT GEOGRAFISK OG ETTER NÆRING

Geografisk fordeling	Utlån		Ubenyttede trekkfasiliteter	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Rogaland	12 546 724	10 592 082	1 045 325	1 079 431
Oslo/Akershus	685 061	595 319	63 499	52 644
Andre fylker	762 952	717 930	46 802	50 144
Utlandet	12 009	11 429	557	2 119
Sum	14 006 746	11 916 761	1 156 183	1 184 339

Fordelt på næringer	Utlån		Ubenyttede trekkfasiliteter	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Personkunder og andre	14 006 746	11 916 761	1 156 183	1 184 339
Nedskrivninger	-4 137	-5 356		
Netto utlån	14 002 608	11 911 405	1 156 183	1 184 339

NEDSKRIVNINGER OG TAP PÅ UTLÅN

Tap på utlån og garantier	31.12.2023	31.12.2022
Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 1	186	523
Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 2	-1 450	-1 580
Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 3		
Konstateringer mot tidligere nedskrivning		
Konstateringer uten tidligere nedskrivning		
Inngått på tidligere konstaterte tap		
Tap på utlån og garantier	-1 264	-1 056

Det er ingen vesentlige tapsutsatte eller misligholdte engasjementer pr. 31.12.2023.



NEDSKRIVNINGER OG TAP PÅ UTLÅN

NOTER

31.12.2023

Endringer i tapsavsetninger

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
Tapsavsetninger per 01.01.2023	1 036	4 433		5 469
Bevegelser med resultat effekt:				
Overføringer:				
Overføringer mellom Steg 1 til Steg 2	-53	808		755
Overføringer mellom Steg 2 til Steg 1	43	-992		-948
Tilgang nye engasjementer i perioden	701	950		1 651
Avgang av engasjementer i perioden	-332	-1 609		-1 941
Endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert	-173	-607		-780
Andre justeringer				
Tapsavsetninger per 31.12.2023	1 222	2 983		4 205
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				4 137
Bokført som avsetning på gjeldspost				68
Totalt tapsavsetninger per 31.12.2023				4 205

Brutto balanseførte engasjement med nedskrivning for forventet tap

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Brutto balanseført engasjement per 01.01.2023	10 958 413	1 145 657		12 104 070
Overføringer:				
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 2	-232 060	232 060		
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 1	373 793	-373 793		
Tilgang nye engasjementer i perioden	3 298 410	-85 405		3 213 005
Endret tapsavsetning i perioden for engasjementer som ikke er migrert inkl. avgang	-981 870	-117 972		-1 099 841
Brutto balanseførte engasjement per 31.12.2023¹	13 416 687	800 546		14 217 233

¹ Tabellen ovenfor tar utgangspunkt i brutto engasjementer på rapporteringstidspunktet, herunder utlån til kunder og fordringer mot kredittinstitusjoner. Tabellen inkluderer ikke påløpte renter på engasjementene eller garantier/ubenyttede kredittrammer.



NEDSKRIVNINGER OG TAP PÅ UTLÅN

NOTER

31.12.2022

Endringer i tapsavsetninger

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
Tapsavsetninger pr. 01.01.2022	513	6 012		6 525
Bevegelser med resultat effekt:				
Overføringer:				
Overføringer mellom Steg 1 til Steg 2	-51	1 482		1 431
Overføringer mellom Steg 2 til Steg 1	93	-2 284		-2 192
Tilgang nye engasjementer i perioden	144	109		253
Avgang av engasjementer i perioden	-239	-2 428		-2 667
Endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert	34	-319		-286
Andre justeringer	544	1 861		2 405
Tapsavsetninger per 31.12.2022	1 036	4 433		5 469
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				5 356
Bokført som avsetning på gjeldspost				114
Totalt tapsavsetninger per 31.12.2022				5 469

Brutto balanseførte engasjement med nedskrivning for forventet tap

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Brutto balanseført engasjement per 01.01.2022	8 561 637	1 417 608		9 979 245
Overføringer:				
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 2	-409 803	409 803		
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 3				
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 1	607 179	-607 179		
Overføringer mellom Steg 3 og Steg 1				
Tilgang nye engasjementer i perioden	2 447 682	158 883		2 606 565
Endret tapsavsetning i perioden for engasjementer som ikke er migrert inkl. avgang	-248 283	-233 458		-481 740
Brutto balanseførte engasjement per 31.12.2022¹	10 958 413	1 145 657		12 104 070

¹ Tabellen ovenfor tar utgangspunkt i brutto engasjementer på rapporteringstidspunktet, herunder utlån til kunder og fordringer mot kredittinstitusjoner. Tabellen inkluderer ikke påløpte renter på engasjementene eller garantier/ubenyttede kredittrammer.



NEDSKRIVNINGER OG TAP PÅ UTLÅN

NOTER

Sensitivitetsanalyser

Nedskrivningsmodellen for beregning av ECL på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder blant annet misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold og generell makro-utvikling. Modellen og tapestimaterne er således sårbare for endringer i forutsetningene som er satt.

For bedre å forstå hvordan porteføljen kan ventes å utvikle seg ved endringer i ulike makroøkonomiske scenarier har banken valgt å foreta sensitivitetsanalyser for følgende faktorer og scenarier;

- Fremtiden blir som i dag (uendret forventning)
- Fremtiden blir som i det negative makroøkonomiske scenariet
- Fremtiden blir som i det positive makroøkonomiske scenariet
- Misligholdssannsynlighet (PD) opp 10 %
- Misligholdssannsynlighet (PD) ned 10 %
- Boligprisene faller 10 %
- Boligprisene faller 20 %

I de to justeringene av misligholdssannsynlighet antas det at misligholdssannsynligheten for alle kunder unntatt de som er i mislighold, øker henholdsvis minker 10 %.

Forventningene til fremtiden er per årsskifte skrudd sammen slik at den sammenvæktede effekten er en forventning om økt mislighold og tap. I scenariet om at «Fremtiden blir som i dag» er forventningen = 1.

Selv om dette i teorien er et nøytralt scenario, er det samtidig et relativt positivt scenario i og med at situasjonen i dag for de fleste banker er at man har historisk lave tap og misligholdstall, noe som og reflekteres i lave inkassotal. Det er således mer optimistisk enn hva som er hovedforventningen. Mens i det negative scenariet vektet det negative scenariet fullt ut i beregningen av fremtiden. Effekten ved å vekte det negative scenariet 100 % er basert på forskjellen til hovedforventningen. I tillegg er det for siste år lagt inn effekten av å vekte det positive scenariet 100 %. Dette er ikke gjort før, men gir et innblikk i en potensiell oppside.

De to siste scenariene går på endring i boligprisene. Her er det valgt å fokusere på nedsideseffekten. I tillegg til fjorårets effekt av en prisnedgang på 10 % er det i år og lagt inn en justering på 20 % prisfall.

Resultat av sensitivitetsanalysen er som følger;

	Uendret forventning til fremtiden	Negativt makro scenario	Positivt makro scenario	PD oppjustert 10 %	PD nedjustert 10 %	Boligpriser ned 10 %	Boligpriser ned 20 %
2023	0,4 %	38,7 %	-40,9 %	8,3 %	-6,9 %	22,4 %	51,8 %
2022	-29,5 %	12,2 %	n/a	7,8 %	-12,1 %	14,0 %	n/a

RENTERISIKO

SSB Boligkreditt er ikke eksponert for valutarisiko eller risiko knyttet til egenkapitalinstrumenter. Markedsrisiko oppstår dermed kun som følge av åpne poster i rentemarkedet. Risikoen er knyttet til tap i inntjening som følge av svingninger i renter.

Renterisiko er risiko knyttet til negative resultateffekter som følge av svingninger i markedsrenter. SSB Boligkredits balanse består i hovedsak av utlån til privatmarkedet med flytende rente og innlån ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett.



RENTERISIKO

NOTER

Tidspunkt frem til avtalt endring av rentebetingelser

31.12.2023	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rente-eksponering	31.12.2023
Bankinnskudd	210 487						210 487
Utlån til kunder		14 002 608					14 002 608
Sertifikater og obligasjoner	190 777	421 265					612 043
Finansielle derivater	-412 853		267	413 683			1 097
Øvrige eiendeler						1 236	1 236
Sum eiendeler	-11 588	14 423 874	267	413 683		1 236	14 827 472
Gjeld til kredittinstitusjoner							
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 240 553	5 187 545	499 957	1 127 275	599 646		11 654 976
Finansielle derivater	311 602	1 656 980	-603 576	-720 154	-579 939		64 912
Øvrig gjeld	2 094 074						2 094 074
Egenkapital						1 013 510	1 013 510
Sum gjeld og egenkapital	6 646 228	6 844 526	-103 620	407 121	19 706	1 013 510	14 827 472
Netto likviditetseksponering balanseposter	-5 933 362	9 236 328	-499 957	-1 127 275	-599 646	-1 012 274	63 815
Kontraksbeløp derivater	-724 454	-1 656 980	603 844	1 133 836	579 939		-63 815
Netto sum alle poster	-6 657 816	7 579 348	103 887	6 561	-19 706	-1 012 274	

Kr 0 (Utlån til kunder) i kolonnen Uten renteeksponering, relaterer seg til tapsnedskrivning.

31.12.2022	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rente-eksponering	31.12.2022
Bankinnskudd	187 309						187 309
Utlån til kunder		11 911 405					11 911 405
Sertifikater og obligasjoner	160 587	713 511					874 099
Finansielle derivater	-413 768			421 577			7 809
Øvrige eiendeler						7 800	7 800
Sum eiendeler	-65 872	12 624 917		421 577		7 800	12 988 422
Gjeld til kredittinstitusjoner							
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 239 702	5 713 269	299 987	1 428 491	899 278		10 580 727
Finansielle derivater	312 468	1 965 135	-301 695	-1 029 685	-875 396		70 828
Øvrig gjeld	1 328 588						1 328 588
Egenkapital						1 008 280	1 008 280
Sum gjeld og egenkapital	1 482 913	6 463 403		1 090 291	899 161	640 899	12 988 422
Netto likviditetseksponering balanseposter	-3 220 393	6 911 648	-299 987	-1 428 491	-899 278	-1 000 480	63 019
Kontraksbeløp derivater	-726 236	-1 965 135	301 695	1 451 262	875 396		-63 019
Netto sum alle poster	-3 946 629	4 946 513	1 707	22 771	-23 882	-1 000 480	

Kr 0 (Utlån til kunder) i kolonnen Uten renteeksponering, relaterer seg til tapsnedskrivning.

Rentefølsomhet

Verdien av poster på og utenfor balansen påvirkes av endringer i rentenivået. Rentefølsomhet er beregnet som potensiell gevinst/tap ved et parallelt positivt skift i rentekurven på to prosentpoeng.

Per 31. desember 2023 var det ingen fastrente utlån i foretaket. Foretakets renterisiko ansees som lav.



FINANSIELLE DERIVATER OG SIKRINGSBOKFØRING

Finansielle derivater

Renterelaterte instrumenter benyttes for å minimere renterisiko på selskapets utlån til kunder. Selskapet benytter rentebytteavtaler for å minimere renterisiko på sine fastrenteinnlån. Det er per 31.12.2023 ingen fastrenteutlån- eller innskudd i foretaket.

Styret har vedtatt rammer for hvor stor eksponering foretaket kan ha mot hver motpart for å redusere oppgjørsrisikoen knyttet til bruken av finansielle instrumenter.

Selskapets motregningsrett følger alminnelig norsk lov. SSB Boligkreditt benytter ISDA avtaler mot motparter i forbindelse med finansielle derivater. Avtalene sikrer motregningsrett dersom motpartene misligholder sine forpliktelser. Det er også inngått CSA avtaler med alle viktige finansielle motparter.

	2023	Virkelig verdi per 31.12.2023		2022	Virkelig verdi per 31.12.2022	
	Kontraks- beløp	Positiv markedsverdi ¹	Negativ markedsverdi ¹	Kontraks- beløp	Positiv markedsverdi ¹	Negativ markedsverdi ¹
Renteavtaler ²	2 625 000	1 097	64 912	2 625 000	7 809	70 828
Valutaavtaler						
Sum finansielle derivater	2 625 000	1 097	64 912	2 625 000	7 809	70 828
² Herav anvendt som sikringsformål	2 625 000	1 097	64 912	2 625 000	7 809	70 828

¹ Markedsverdier på finansielle derivater presenteres inklusiv påløpt (ikke kapitalisert) rente per 31.12.

Sikringsbokføring

Selskapet benytter sikringsbokføring for virkelig verdisikring av fastrenteinnlån (obligasjonslån). Det er kun rentesikring som benyttes gjennom rentebytteavtaler. Alle rentebytteavtaler er i norske kroner da selskapet ikke er eksponert mot gjeld i utenlandsk valuta. Hver enkelt sikring er dokumentert med en henvisning til foretakets risikostyringsstrategi, en entydig identifikasjon av sikringsobjekt og sikringsinstrument, en entydig beskrivelse av den sikrede risikoen, en beskrivelse av hvorfor sikringen er forventet å være effektiv og en beskrivelse av når og hvordan konsernet skal dokumentere at sikringen har vært effektiv i regnskapsperioden og forventes å være effektiv i neste regnskapsperiode.

Selskapet har definert den sikrede risikoen som verdiendringer knyttet til NIBOR-komponenten av innlånene. Sikringseffektiviteten vurderes og dokumenteres både ved førstegangs klassifisering og ved hver

regnskapsavslutning. Ved virkelig verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og verdien på sikringsobjektet blir justert for verdiendringen knyttet til sikret risiko. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført som ineffektivitet i sikringsforholdet. På denne måten blir regnskapspresentasjonen for disse instrumentene i samsvar med selskapets rentestyring og reelle økonomiske utvikling. Eventuell ineffektivitet i bankens sikringsforhold kan oppstå på grunn av virkelig verdjusteringer av det flytende benet i sikringsinstrumentet. Se note 15 for resultatførte beløp.

I samtlige sikringsforhold per 31.12.2023 har sikringsobjektet og sikringsinstrumentet samme hovedstol, samt lik durasjon og kupong på det faste benet (1:1 sikring). Den faste renten byttes til flytende rente på tre måneders basis.



FINANSIELLE DERIVATER OG SIKRINGSBOKFØRING

NOTER

Opplysninger om sikringsinstrumenter 31.12.2023

Type sikrings- instrument	Nominelt beløp på sikrings- instrument	Balanseført beløp på sikringsinstrumentet		Regnskaplinje i balansen	Endringer i virkelig verdi benyttet for å beregne ineffektivitet
		Eiendeler	Gjeld		
Renteavtaler	2 425 000	1 097	64 912	Finansielle derivater	6 878
Sum	2 425 000	1 097	64 912		6 878

Opplysninger om sikringsobjekter

Type sikrings- objekter	Nominelt beløp på sikrings- objekter	Balanseført beløp på sikrings- objektet ¹	Akkumulert verdi- endring på sikrings- objektet som følge av virkelig verdi sikring	Regnskaplinje i balansen	Endringer i virkelig verdi benyttet for å beregne ineffektivitet
<i>Virkelig verdi sikring (renterisiko)</i>					
Verdipapirgjeld i NOK	2 225 000	2 205 115	-79 437	Verdipapirgjeld	-6 773
Sum	2 225 000	2 205 115	-79 437		-6 773

Opplysninger om ineffektivitet ved sikring

Ineffektivitet ført over ordinært resultat (gevinst/tap på finansielle instrumenter)	105
--	-----

¹ Balanseført verdi på sikringsobjektet er inklusiv påløpte (ikke kapitaliserte) renter men er ikke en del av verdiendring på sikringsobjektet.



FINANSIELLE DERIVATER OG SIKRINGSBOKFØRING

NOTER

Opplysninger om sikringsinstrumenter 31.12.2022

Type sikrings- instrument	Nominelt beløp på sikrings- instrument	Balanseført beløp på sikringsinstrumentet		Regnskaplinje i balansen	Endringer i virkelig verdi benyttet for å beregne ineffektivitet
		Eiendeler	Gjeld		
Renteavtaler	2 625 000	7 809	70 828	Finansielle derivater	-101 696
Sum	2 625 000	7 809	70 828		-101 696

Opplysninger om sikringsobjekter

Type sikrings- objekter	Nominelt beløp på sikrings- objekter	Balanseført beløp på sikrings- objektet ¹	Akkumulert verdi- endring på sikrings- objektet som følge av virkelig verdi sikring	Regnskaplinje i balansen	Endringer i virkelig verdi benyttet for å beregne ineffektivitet
<i>Virkelig verdi sikring (renterisiko)</i>					
Verdipapirgjeld i NOK	2 625 000	2 574 036	-86 210	Verdipapirgjeld	101 696
Sum	2 625 000	2 574 036	-86 210		101 696

Opplysninger om ineffektivitet ved sikring

Ineffektivitet ført over ordinært resultat (gevinst/tap på finansielle instrumenter)	-
--	---

¹ Balanseført verdi på sikringsobjektet er inklusiv påløpte (ikke kapitaliserte) renter men er ikke en del av verdiendring på sikringsobjektet.



LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko innebærer at foretaket ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld etter hvert som den forfaller, eller ikke har evne til å finansiere økning i eiendeler. Vurdering av foretakets likviditetsrisiko blir foretatt basert på en avveining av selskapets balansestruktur, herunder selskapets avhengighet av finansiering og den merkostnad som er forbundet med å hente inn finansiering gjennom pengemarkedet med lang løpetid sammenlignet med finansiering med kortere løpetid til endelig forfall.

Boligkreditselskapet dekker sitt finansieringsbehov gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Øvrig finansieringsbehov er dekket av kortsiktig gjeld til morselskap.

I tabellen nedenfor er kontantstrømmer knyttet til forpliktelser med avtalt løpetid basert på nominelle kontraktsstørrelser inklusiv estimerte rentebetalinger frem til forfall.

Restløpetid på hovedposter

31.12.2023	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rest-løpetid	2023
Gjeld til kredittinstitusjoner							
Verdipapirgjeld		13 250	2 901 693	8 140 387	599 646		11 654 975
Øvrig gjeld						2 094 074	2 094 074
Finansielle derivater brutto oppgjør	9 457	22 007	11 692				43 156
Kontraktsfestede renteutbetalinger	55 462	63 418	99 947	164 850	21 480		388 610
Sum utbetalinger	64 919	98 675	3 013 331	8 305 237	621 126	2 094 074	14 180 815

31.12.2022	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rest-løpetid	2022
Gjeld til kredittinstitusjoner							
Verdipapirgjeld		52 248	849 932	8 779 268	899 278		10 580 727
Øvrig gjeld						1 328 588	1 328 588
Finansielle derivater brutto oppgjør	6 928	18 865	6 728				32 521
Kontraktsfestede renteutbetalinger	20 757	64 275	83 155	207 435	44 100		419 722
Sum utbetalinger	27 685	135 389	939 815	8 986 703	943 378	1 328 588	12 361 558

Likviditetsrisikoen per 31.12.2023 anses å være lav.



NOTER

NETTO RENTEINNETEKTER

	2023	2022
RENTEINNETEKTER MÅLT TIL EFFEKTIV RENTES METODE		
Renteinntekter av utlån til kredittinstitusjoner	10 958	7 497
Renteinntekter av utlån til kunder	613 859	299 901
Andre renteinntekter	403	
Sum renteinntekter målt til effektiv rentes metode	625 220	307 397
<hr/>		
Renteinntekter av verdipapirer	32 970	15 842
Sum renteinntekter målt til virkelig verdi	32 970	15 842
<hr/>		
RENTEKOSTNADER		
Rentekostnader av ansvarlig lånekapital, målt til effektiv rentes metode	65 998	28 636
Rentekostnader av verdipapirer, målt til effektiv rentes metode	461 504	219 056
Renter finansielle derivater som sikringsinstrumenter	43 164	(4 263)
Andre rentekostnader	1 775	1 865
Sum rentekostnader	572 441	245 294
<hr/>		
Netto renteinntekter	85 749	77 945



NOTER

NETTO PROVISJONSINNEKTER OG INNEKTER FRA BANKTJENESTER

	2023	2022
Andre gebyrer		
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	30	28
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		
Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	30	28

NETTO VERDIENDRING PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

	2023	2022
Netto verdiendring på finansielle instrumenter		
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner, målt til virkelig verdi	-1 830	-4 250
Gevinst/tap nedkvikting egne obligasjoner, målt til amortisert kost	-2	-430
Netto verdiendring på finansielle derivater, sikring	6 878	-101 696
Netto verdiendring på sikret finansiell gjeld	-6 773	101 696
Netto verdiendring på finansielle instrumenter	-1 727	-4 680



NOTER

DRIFTSKOSTNADER

Driftskostnader	2023	2022
Lønn	39	37
Sosiale kostnader	5	5
Lønn og generelle administrasjonskostnader	44	42
Avtalt revisjon	229	165
Andre tjenester	94	17
Andre revisjonsrelaterte tjenester	425	158
Sum honorar til revisor inkl. mva	749	340
Forvaltningshonorar	12 146	12 072
Øvrige administrasjonskostnader	27	53
Konsulenthonorar	730	333
Øvrige driftskostnader	827	759
Sum andre driftskostnader	14 479	13 558
Sum driftskostnader	14 524	13 600

Det har ikke vært noen ansatte i SSB Boligkreditt AS i 2023. Daglig leder blir avlønnnet i morselskapet og belastet boligkreditten gjennom forvaltningshonoraret. Det er utbetalt 39.000 kroner i honorarer.

Forvaltningshonorar relaterer seg til avtale med Sandnes Sparebank om kjøp av tjenester for forvaltning av låneporteføljen og øvrige administrative funksjoner.



NOTER

SKATT

SKATTEKOSTNAD ORDINÆRT RESULTAT	2023	2022
Betalbar skatt		
Årets skattekostnad	15 841	14 358
Korrigerings av tidligere års skattekost		
Endring utsatt skatt	-279	-990
Sum skatt på ordinært resultat	15 562	13 368
AVSTEMMING AV SKATTEKOSTNAD MOT RESULTAT FØR SKATT	2023	2022
Resultat før skattekostnad	70 792	60 749
22 % av resultat før skatt	15 574	13 365
Permanente forskjeller	-12	3
Endring utsatt skatt		
Virkninger av endring i skatteregler		
Korrigerings av skatt tidligere år		
Sum skatt på ordinært resultat	15 562	13 368
Effektiv skattesats	22 %	22 %
Utsatt skattefordel og utsatt skatt i balansen splittet på midlertidige forskjeller		
UTSATT SKATTEFORDEL/UTSATT SKATT	31.12.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter	1 236	958
Sum utsatt skattefordel/utsatt skatt	1 236	958
AVSTEMNING AV UTSAKT SKATTEFORDEL / UTSAKT SKATT	31.12.2023	31.12.2022
Utsatt skattefordel per 1.1	958	-32
Endring ført mot resultatet	279	990
Sum utsatt skattefordel/utsatt skatt 31.12	1 236	958
GRUNNLAG FOR BETALBAR SKATT I BALANSEN	31.12.2023	31.12.2022
Resultat før skattekostnad	70 792	60 749
Grunnlag for betalbar skatt	70 738	60 764
22 % av grunnlag for betalbar skatt	15 562	13 368
Endring utsatt skatt	279	990
Betalbar skatt i balansen	15 841	14 358



NOTER

KLASSIFISERING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Følgende tabeller presenterer klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser pr. balansedato iht IFRS 9.

For ytterligere beskrivelse av klassifisering av finansielle instrumenter se note 2.

31.12.2023	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)	Finansielle derivater som sikringsinstrumenter	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
EIENDELER					
Kontanter og bankinnskudd	210 487				210 487
Utlån til kunder	14 002 608				14 002 608
Sertifikater og obligasjoner		612 043			612 043
Finansielle derivater			1 097		1 097
Opptjente ikke mottatte inntekter					
Øvrige eiendeler				1 236	1 236
Sum eiendeler	14 213 096	612 043	1 097	1 236	14 827 472
FORPLIKTELSE					
Gjeld til kredittinstitusjoner					
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹	11 654 975				11 654 975
Finansielle derivater			64 912		64 912
Påløpte kostnader					
Avsetninger	68				68
Annen gjeld	2 078 165			15 841	2 094 006
Sum forpliktelser	13 733 209		64 912	15 841	13 813 962
31.12.2022					
EIENDELER					
Kontanter og bankinnskudd	187 309				187 309
Utlån til kunder	11 911 405				11 911 405
Sertifikater og obligasjoner		874 099			874 099
Finansielle derivater			7 809		7 809
Opptjente ikke mottatte inntekter				6 843	6 843
Øvrige eiendeler				958	958
Sum eiendeler	12 098 714	874 099	7 809	7 809	12 988 422
FORPLIKTELSE					
Gjeld til kredittinstitusjoner					
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10 580 727				10 580 727
Finansielle derivater			70 828		70 828
Påløpte kostnader					
Avsetninger	114				114
Annen gjeld	1 314 116			14 358	1 328 474
Sum forpliktelser	11 894 956		70 828	14 358	11 980 142

¹ Verdipapirgjeld regnskapsføres til amortisert kost. Det benyttes sikringsbokføring på selskapets fastrenteobligasjoner. Per 31.12.2023 utgjør bokført verdi av fastrenteobligasjoner MNOK 2,246 (2,574).



NOTER

VIRKELIG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

	31.12.2023		31.12.2022	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
EIENDELER				
Kontanter og bankinnskudd	210 487	210 487	187 309	187 309
Utlån til kunder	14 002 608	14 002 608	11 911 405	11 911 405
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter				
Sum eiendeler	14 213 096	14 213 096	12 098 714	12 098 714
FORPLIKTELSE				
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11 654 975	11 559 264	10 580 727	10 551 443
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	68	68	114	114
Annen gjeld	2 078 165	2 078 165	1 314 116	1 314 116
Sum forpliktelser	13 733 209	13 637 498	11 894 956	11 865 672

For finansielle instrumenter med kort løpetid (mindre enn tre måneder) forutsettes bokført verdi å representere virkelig verdi.

Utlån til kunder verdsatt til amortisert kost inkluderer utlån med flytende rente. Utlån med flytende rente blir justert ved renteendringer i markedet samt ved endring av kredittrisiko. Selskapet vurderer derfor virkelig verdi på disse utlånene til å være tilnærmet lik balansført verdi. Utlån som ikke tilfredsstiller denne løpende reprintsforutsetningen, blir individuelt verdsatt til virkelig verdi per balansedagen. Eventuelle mer- eller mindreverdier som vil oppstå innenfor en eventuell renteendringsperiode anses ikke å utgjøre signifikant verdi for foretaket.

Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

Foretaket benytter følgende verdsettelseshierarki ved beregning av virkelig verdi for finansielle instrumenter:

- Nivå 1** – Noterte priser i et aktivt marked for gjeldende eiendel eller forpliktelse
- Nivå 2** – Noterte priser i et aktivt marked for lignende eiendeler eller forpliktelser, eller annen verdsettelsesmetode hvor all vesentlig input er basert på observerbar markedsdata.
- Nivå 3** – Verdsettelsesteknikker som i hovedsak ikke er basert på observerbare markedsdata.

Nedenfor følger en beskrivelse av hvordan virkelig verdi er beregnet for de finansielle instrumenter i nivå 2 og 3, dvs. hvor det er benyttet en verdsettelsesteknikk.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 2

Finansielle derivater

Finansielle derivater er verdsatt til markedsverdi basert på innhentet informasjon om valutakurser og swapkurver. I kategorien inngår renteswapper, valutaswapper og terminkontrakter der observerbare markedsverdier er tilgjengelige via Reuters eller Bloomberg.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 3

SSB Boligkreditt har ikke finansielle derivater under punkt 3 pr. 31.12.23.

Utlån til kunder

Utlån til kunder med fast rente er vurdert på grunnlag av avtalt kontantstrøm for lånene neddiskontert med effektiv rente. Effektiv rente er basert på rådende markedsbetingelser på tilsvarende fastrentelån.

Utlån til kunder som er gjenstand for nedskrivning er vurdert med utgangspunkt i sannsynlig kontantstrøm for lånene neddiskontert med effektiv rente justert for markedsvilkår for tilsvarende ikke nedskrevne lån.

Årets økning er i sin helhet relatert til overtagelse av lån fra morselskapet Sandnes Sparebank.



NOTER

SERTIFIKAT OG OBLIGASJONER

Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	31.12.2023	31.12.2022
Statsgaranterte obligasjoner	112 707	83 679
Obligasjoner (OMF)	495 662	787 799
Påløpte renter	3 674	2 621
Sum sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	612 043	874 099
Effektiv rente	4,47 %	2,43 %
Durasjon	2,20	1,69

GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIR

Verdipapirgjeld	31.12.2023	31.12.2022
Obligasjonslån, fratrukket underkurs/tillagt overkurs	11 560 411	10 514 500
Obligasjonslån, egenbeholdning		
Påløpte renter	94 564	66 226
Sum Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	11 654 975	10 580 727
Gjennomsnittlig rente obligasjonslån	4,78 %	3,51 %

Endring i verdipapirgjeld	31.12.2022	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	31.12.2023
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	10 575 000	2 000 000	950 000		11 625 000
Verdjusteringer	-60 499			-4 090	-64 589
Påløpte renter	66 226			28 338	94 564
Sum verdipapirgjeld	10 580 727				11 654 975

	31.12.2021	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	31.12.2022
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	8 355 000	3 100 000	880 000		10 575 000
Verdjusteringer	63 263			-123 762	-60 499
Påløpte renter	37 678			28 548	66 226
Sum verdipapirgjeld	8 455 941				10 580 727

SSB Boligkreditt har per 31.12.23 utstedt 12 obligasjoner.

Obligasjoner

Obligasjoner	Pålydende	Endelig forfall	Obligasjoner	Pålydende	Endelig forfall
NO0010886237	300 000 000	16.06.2025	NO0010868706	300 000 000	20.05.2030
NO0010753320	425 000 000	18.03.2026	NO0010952872	2 000 000 000	18.05.2026
NO0010822398	500 000 000	08.05.2024	NO0012748658	450 000 000	10.11.2025
NO0010833254	2 400 000 000	27.09.2024	NO0012699042	400 000 000	21.10.2027
NO0010834070	300 000 000	10.10.2028	NO0012422908	2 250 000 000	26.04.2027
NO0012810482	2 000 000 000	03.04.2028			
NO0010849847	300 000 000	19.06.2029			
			Sum pålydende utstedte obligasjoner	11 625 000 000	



NOTER

BELØPSMESSIG BALANSE

Beløpsmessig balanse er beregnet iht. finansforetaksloven § 11-11 krav til stadig beløpsmessig balanse.

Loven krever at sikkerhetsmassens verdi til enhver tid minimum overstiger 105 % av verdien av obligasjonene med fortrinnsrett til dekning i sikkerhetsmassen.

Beløpsmessig balanse - brutto utstedte obligasjoner med fortrinnsrett

(tall i NOK 1000)	31.12.2023	31.12.2022
Sum nominell verdi OMF	11 625 000	10 575 000
Utlån til kunder	13 971 914	11 901 415
Bankinnskudd	200 301	187 268
Likvide eiendeler	604 000	874 099
Sum verdi sikkerhetsmasse	14 776 215	12 962 782
Overpantsettelse	127,1 %	122,6 %
Minstekrav ratingbyrå	106,0 %	104,0 %
Regulatorisk minstekrav til overpantsettelse	105,0 %	105,0 %



NOTER

ANNEN GJELD

	31.12.2023	31.12.2022
Gjeld til Sandnes Sparebank	2 078 134	1 313 461
Annen gjeld	32	655
Annen gjeld	2 078 166	1 314 116

SSB Boligkreditt betalte 3 måneders nitor + 0,27 % i renter på gjelden til morselskapet.

Gjeld til morselskapet på 2.078 (1.313) millioner kroner er relatert til midlertidig finansiering av SSB Boligkreditts kjøp av utlånsportefølje fra morselskapet.

EGENKAPITAL

Aksjekapitalen i SSB Boligkreditt AS er på kr. 427.600.000 fordelt på 4.276.000 aksjer, pålydende 100 kroner. Hver aksje gir samme stemmerett i selskapet. Samtlige aksjer eies av Sandnes Sparebank.



Øvrige opplysninger

NOTER

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det ble foretatt en emisjon på 200 millioner kroner den 19.02.24.

TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

SSB Boligkreditt AS er et heleid datterselskap av Sandnes Sparebank. Transaksjoner mellom selskapet og morbank foretas i samsvar med ordinære forretningsmessige vilkår og prinsipper.

Oversikt over konserninterne transaksjoner:

Konserninterne transaksjoner

Resultatregnskap	Året 2023	Året 2022	Balanse	31.12.2023	31.12.2022
Innskuddsrenter	10 958	7 497	Utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner	210 487	187 309
Betalte renter-/kredittprovisjoner	-65 998	-28 584	Derivat	-18 677	-13 401
Forvaltningshonorar	-12 146	-12 072	Annen gjeld	2 078 134	1 313 461
			Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		

SSB Boligkreditt har utbetalt tilleggsutbytte til morbank på 50,0 millioner kroner i 2023.



Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5



Hådhusgata 3, 4306 Sandnes
Boks 1133, 4301 Sandnes
Telefon 03260
kundeservice@sandnes-sparebank.no
www.sandnes-sparebank.no
Org.nr. 915 691 16*
Swiftdr. saskno22

Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2023 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med IFRS og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet, og at opplysningene i årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til foretaket, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretaket står ovenfor.

10. april 2024 | Styret i SSB Boligkreditt AS

Tomas Nordbø
Styrets leder

Arild Ollestad
Styremedlem

Sara Marie Hanssen
Styremedlem

Erik Kvaa Hansen
Styremedlem

Elisabeth Rosbach
Adm. direktør



Revisors beretning

Deloitte.

Deloitte AS
Strandsvingen 14 A
NO-4032 Stavanger
Norway

+47 51 81 56 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i SSB Boligkreditt AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for SSB Boligkreditt AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital, kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettvise bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til styret.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært SSB Boligkreditt AS' revisor sammenhengende i 13 år fra valget på generalforsamlingen den 31. mars 2011 for regnskapsåret 2011 (med gjenvalg på generalforsamlingen den 31. mars 2022).

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2023. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no for a more detailed description of DTTL and its member firms.

Registrert i Foretaksregisteret
Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

© Deloitte AS



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning
SSB Boligkreditt AS

IT SYSTEMER OG KONTROLLER RELEVANT FOR FINANSIELL RAPPORTERING

Beskrivelse av det sentrale forhold

SSB Boligkreditts IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon.

IT-systemene er standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktert til tjenesteleverandører.

God styring og kontroll med IT-systemene både i SSB Boligkreditt og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering og er derfor et sentralt forhold i revisjonen.

SSB Boligkreditt AS har i løpet av regnskapsåret 2023 skiftet kjernebanksystem og systemleverandør fra SDC til TietoEvry.

Hvordan vår revisjon adresserte det sentrale forholdet

SSB Boligkreditt har etablert en overordnet styringsmodell og kontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse for SSB Boligkreditts overordnede styringsmodell for IT-systemene som er relevant for den finansielle rapporteringen.

Vi vurderte og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter relevant for den finansielle rapporteringen som er knyttet til tilgangsstyring. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.

Vi vurderte tredjepartsbekreftelse (ISAE 3402-rapport) fra SSB Boligkreditt sin tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for SSB Boligkreditts finansielle rapportering.

Vi vurderte også tredjepartsbekreftelse (Avtalte kontrollhandlinger) knyttet til tjenesteleverandøren med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder blant annet beregning av renter og gebyrer, og systemgenererte rapporter var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden.

Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT-systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktivitetene knyttet til IT-systemer.

Vi har benyttet egne IT-spesialister for å gjennomgå systemkonverteringen som er gjennomført i løpet av regnskapsåret 2023. Revisjonsteamet har utført substanshandlinger for å sikre at data er korrekt overført fra gammelt til nytt kjernebanksystem

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten, bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon



Deloitte.

side 3
Uavhengig revisors beretning
SSB Boligkreditt AS

og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.



Deloitte.

side 4
Uavhengig revisors beretning
SSB Boligkreditt AS

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til styret om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Stavanger, 10. april 2024
Deloitte AS

Eise Høyland Joranger

Eise Høyland Joranger
statsautorisert revisor

